

# **Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.**

**1 Ocak - 30 Eylül 2017 hesap dönemine ait özet  
konsolide finansal tablolar**

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>	<b>1-2</b>
<b>KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU .....</b>	<b>3</b>
<b>KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>	<b>4</b>
<b>KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>5</b>
<b>KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....</b>	<b>6</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....</b>	<b>7-33</b>

# AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

## 30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		(Denetimden geçmemiş) Cari dönem 30 Eylül 2017	(Denetimden geçmiş) Geçmiş dönem 31 Aralık 2016
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>431.596.926</b>	<b>630.295.752</b>
Nakit ve nakit benzerleri		302.475.864	433.746.318
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	14	14.991.618	22.919.594
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		67.431.135	118.793.143
Stoklar		6.577.104	5.669.202
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		6.435	5.900
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		1.999.489	1.988.953
Peşin ödenmiş giderler		13.007.319	11.743.652
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		5.257.535	3.193.413
Türev araçlar			
- Riskten korunma amaçlı türev araçlar	7	145.816	-
Diğer dönen varlıklar		19.704.611	15.271.729
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar		-	16.963.848
<b>DURAN VARLIKLAR</b>		<b>4.351.678.924</b>	<b>4.414.255.790</b>
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		15.352.354	16.624.553
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		300.836	295.247
Stoklar		13.042.141	13.016.604
Finansal yatırımlar		100.000	100.000
Maddi duran varlıklar	4	3.938.277.086	3.974.599.720
Maddi olmayan duran varlıklar	5	112.074.497	113.364.043
Ertelenmiş vergi varlıkları	9	194.571.643	212.888.977
Peşin ödenmiş giderler		6.193.634	15.193.847
Diğer duran varlıklar		71.766.733	68.172.799
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>4.783.275.850</b>	<b>5.044.551.542</b>

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

# AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

## 30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Dipnot	(Denetimden geçmemiş) Cari dönem 30 Eylül 2017	(Denetimden geçmiş) Geçmiş dönem 31 Aralık 2016
<b>KAYNAKLAR</b>		
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		
	<b>633.503.358</b>	<b>565.888.847</b>
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
- Banka kredileri	3 423.991.988	362.916.443
- Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	3 4.525.068	-
Ticari borçlar		
- İlişkili taraflara ticari borçlar	14 17.144.645	36.363.959
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	151.872.090	130.275.864
Dönem karı vergi yükümlülüğü	9 543.696	505.297
Diğer borçlar		
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	4.588.143	4.014.232
Türev finansal araçlar	7 12.258.388	11.669.327
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	992.693	941.079
Kısa vadeli karşılıklar		
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	2.787.620	3.955.147
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	6 14.098.191	13.051.036
Ertelenmiş gelirler		
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	664.586	2.196.463
- İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler	36.250	-
<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		
	<b>3.344.174.252</b>	<b>3.378.484.021</b>
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		
- Banka kredileri	3 2.789.832.813	2.911.202.076
- Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	3 46.477.489	-
Türev araçlar		
- Riskten korunma amaçlı türev araçlar	7 27.251.988	30.927.705
Ticari borçlar		
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	207.859.475	184.556.881
Diğer borçlar		
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	15.640	15.627
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	9 269.328.911	250.010.926
Uzun vadeli karşılıklar		
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	3.407.936	1.770.806
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		
	<b>805.598.240</b>	<b>1.100.178.674</b>
Ödenmiş sermaye	8 729.164.000	729.164.000
Sermaye düzeltme farkları	8 101.988.910	101.988.910
Paylara ilişkin primler	50.220.043	50.220.043
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		
- Nakit akış riskinden korunma kayıpları	(19.143.532)	(30.964.517)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		
- Yasal yedekler	12.053.172	12.053.172
- Diğer yedekler	(4.322.722)	(4.322.722)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	1.360.343.204	1.409.709.068
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	(1.372.208)	-
Geçmiş yıllar zararları	(1.118.303.416)	(618.995.310)
Net dönem zararı	(305.029.211)	(548.673.970)
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		
	<b>4.783.275.850</b>	<b>5.044.551.542</b>

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

# AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		(Denetimden geçmemiş) Cari dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2017	(Denetimden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2017	(Denetimden geçmemiş) Geçmiş dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2016	(Denetimden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2016
	Dipnot				
Hasılat		1.336.798.154	529.598.956	1.009.717.469	357.457.426
Satışların maliyeti (-)	10	(1.291.965.093)	(517.600.003)	(965.962.962)	(372.977.785)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>44.833.061</b>	<b>11.998.953</b>	<b>43.754.507</b>	<b>(15.520.359)</b>
Genel yönetim giderleri (-)	10	(38.916.572)	(12.105.246)	(42.213.856)	(12.407.054)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	11	10.811.480	2.200.713	90.362.987	3.855.759
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	11	(52.160.636)	(22.288.873)	(7.188.327)	(1.072.976)
<b>ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)</b>		<b>(35.432.667)</b>	<b>(20.194.453)</b>	<b>84.715.311</b>	<b>(25.144.630)</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	12	79.055	79.055	-	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler	12	(60.263)	735.963	(8.977.338)	(13.784.920)
<b>FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)</b>		<b>(35.413.875)</b>	<b>(19.379.435)</b>	<b>75.737.973</b>	<b>(38.929.550)</b>
Finansman gelirleri	13	22.345.874	(4.215.306)	27.637.443	2.548.462
Finansman giderleri (-)	13	(252.266.578)	(94.391.726)	(289.770.648)	(125.730.762)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b>		<b>(265.334.579)</b>	<b>(117.986.467)</b>	<b>(186.395.232)</b>	<b>(162.111.850)</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/ Geliri</b>					
Dönem vergi gideri	9	(1.513.318)	(543.475)	(1.175.304)	(429.516)
Ertelenen vergi (gideri)/geliri	9	(38.181.314)	(12.169.178)	9.046.119	15.490.573
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>		<b>(305.029.211)</b>	<b>(130.699.120)</b>	<b>(178.524.417)</b>	<b>(147.050.793)</b>
<b>Dönem karı / (zararının) dağılımı:</b>					
Ana ortaklık payları		(305.029.211)	(130.699.120)	(178.524.417)	(147.050.793)
<b>Sürdürülen faaliyetlerden pay başına (kayıp)/ kazanç (1.000 adet)</b>		<b>(418,33)</b>	<b>(179,25)</b>	<b>(244,83)</b>	<b>(201,67)</b>

Takip eden dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	(Denetimden geçmemiş) Cari dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	(Denetimden geçmemiş) Geçmiş dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
<b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>	<b>(305.029.211)</b>	<b>(130.699.120)</b>	<b>(178.524.417)</b>	<b>(147.050.793)</b>
<b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak</b>				
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	(1.715.260)	(116.533)	-	-
Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri	343.052	23.307	-	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>	<b>(1.372.208)</b>	<b>(93.226)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI (GİDER) / GELİR</b>	<b>(306.401.419)</b>	<b>(130.792.346)</b>	<b>(178.524.417)</b>	<b>(147.050.793)</b>

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

# AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Sınırlı denetimden geçmiş	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Paylara ilişkin primleri	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler			Kardan kısıtlanmış yedekler	Maddi duran varlık değerlendirme artışları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		Geçmiş yıllar zararları	Net dönem zararı	Toplam
				Nakit Akış korunma kayıpları(**)	Diğer yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)			(kayıpları)				
<b>1 Ocak 2016</b>	<b>729.164.000</b>	<b>101.988.910</b>	<b>50.220.043</b>	<b>(45.977.850)</b>	<b>(4.322.722)</b>	<b>12.053.172</b>	<b>1.476.834.316</b>	<b>-</b>	<b>(333.839.998)</b>	<b>(351.005.560)</b>	<b>1.635.114.311</b>		
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(351.005.560)	351.005.560	-		
Diğer düzeltmeler (*)	-	-	-	10.532.468	-	-	(49.389.672)	-	49.389.672	-	10.532.468		
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(178.524.417)	(178.524.417)		
<b>30 Eylül 2016</b>	<b>729.164.000</b>	<b>101.988.910</b>	<b>50.220.043</b>	<b>(35.445.382)</b>	<b>(4.322.722)</b>	<b>12.053.172</b>	<b>1.427.444.644</b>	<b>-</b>	<b>(635.455.886)</b>	<b>(178.524.417)</b>	<b>1.467.122.362</b>		
<b>Sınırlı denetimden geçmiş</b>													
<b>1 Ocak 2017</b>	<b>729.164.000</b>	<b>101.988.910</b>	<b>50.220.043</b>	<b>(30.964.517)</b>	<b>(4.322.722)</b>	<b>12.053.172</b>	<b>1.409.709.068</b>	<b>-</b>	<b>(618.995.310)</b>	<b>(548.673.970)</b>	<b>1.100.178.674</b>		
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(548.673.970)	548.673.970	-		
Diğer düzeltmeler (*)	-	-	-	11.820.985	-	-	(49.365.864)	(1.372.208)	49.365.864	-	10.448.777		
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(305.029.211)	(305.029.211)		
<b>30 Eylül 2017</b>	<b>729.164.000</b>	<b>101.988.910</b>	<b>50.220.043</b>	<b>(19.143.532)</b>	<b>(4.322.722)</b>	<b>12.053.172</b>	<b>1.360.343.204</b>	<b>(1.372.208)</b>	<b>(1.118.303.416)</b>	<b>(305.029.211)</b>	<b>805.598.240</b>		

(\*) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, yeniden değerlendirilen varlıkların taşınan değerleri üzerinden hesaplanan amortisman ile bu varlıkların elde etme maliyetleri üzerinden hesaplanan amortismanları arasındaki fark 61.707.330 TL (30 Eylül 2016: 61.737.090 TL) tutarında olup, ertelenmiş vergi etkisi netlendikten sonra 49.365.864 TL (30 Eylül 2016: 49.389.672 TL) olarak yeniden değerlendirme değer artış fonundan geçmiş yıllar zararlarına transfer edilmiştir.

(\*\*) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, Grup riskten korunma muhasebesi uygulamaya son verdiğinden, bu tarihten itibaren özkaynaklar içerisinde yer alan “Finansal Riskten Korunma Fonu”, ilgili sözleşmelerin süresi boyunca kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

# AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		(Denetimden geçmemiş) Cari dönem 30 Eylül 2017	(Denetimden geçmemiş) Geçmiş dönem 30 Eylül 2016
<b>A. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		<b>133.222.888</b>	<b>161.291.624</b>
Dönem zararı		(305.029.211)	(178.524.417)
<b>Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>419.225.737</b>	<b>375.335.028</b>
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	4	133.565.170	126.802.417
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler		599.100	1.012.196
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
- Dava karşılığı (iptali) ile ilgili düzeltmeler	6	461.644	(14.289.804)
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	6	585.511	650.908
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.990.593	2.744.027
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		29.138.242	70.102.522
Vergi gideri / (geliri) ile ilgili düzeltmeler		39.694.632	(7.870.815)
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler	12	(18.792)	8.977.338
Türev araçların gerçeğe uygun değer kayıpları kazançları		11.820.985	13.165.585
Faiz giderleri	11-13	212.469.979	193.808.418
Faiz gelirleri	11-13	(11.081.327)	(19.767.764)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen artış/azalışlar</b>		<b>20.501.281</b>	<b>(33.101.500)</b>
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış/azalış		7.927.976	(13.822.569)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış/azalış		52.035.107	49.244.634
İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış		(535)	22.802
İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış		(16.125)	1.041.068
Stoklardaki artış/azalış		(933.439)	(9.032.315)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalış		5.672.424	(2.422.109)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış/azalış		(8.026.816)	(17.267.581)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/azalış		(19.219.314)	(8.835.684)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/azalış		(9.599.185)	(37.672.749)
Türev varlıklardaki / yükümlülüklerdeki artış/azalış		(3.232.472)	7.116.963
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalış		(4.731.878)	(2.744.090)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış/azalış		51.614	(17.549)
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalış		573.924	1.287.679
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>134.697.807</b>	<b>163.709.111</b>
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler		-	(1.337.390)
Vergi ödemeleri / iadeleri		(1.474.919)	(1.080.097)
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		<b>14.746.897</b>	<b>286.207.588</b>
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	3-4	(2.086.983)	-
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	5	(261.225)	(102.839)
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri		131.257	286.310.427
Satış amaçlı elde tutulan varlık satışlarından kaynaklanan nakit girişleri		16.963.848	-
<b>C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>(266.962.466)</b>	<b>(547.540.881)</b>
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(149.110.438)	(328.879.274)
Ödenen faiz		(140.475.429)	(234.306.989)
Alınan faiz	13	11.994.501	19.459.390
Diğer nakit girişleri/ (çıkışları)		10.628.900	(3.814.008)
<b>Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış</b>		<b>(118.992.681)</b>	<b>(100.041.669)</b>
<b>Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>		<b>420.637.487</b>	<b>463.748.375</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>		<b>301.644.806</b>	<b>363.706.706</b>

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.



## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.’nin (“Şirket” veya “Akenerji”) fiili faaliyet konusu elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitenin müşterilere satışından oluşur. Şirket, 1989 yılında Akkök Sanayi Yatırım ve Geliştirme A.Ş. tarafından kurulmuştur (13 Mayıs 2014 tarihinde ünvanı Akkök Holding A.Ş. olarak tescil olmuştur). 14 Mayıs 2009 tarihinden itibaren Akkök Holding A.Ş. ve CEZ A.Ş. tarafından müşterek yönetime tabi ortaklıktır.

Şirket, Türkiye’de kayıtlı olup kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Miralay Şefik Bey Sokak No:15 Akhan Kat: 3-4 Gümüşsuyu / İstanbul - Türkiye

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri Borsa İstanbul A.Ş.’de (“BİST”) işlem görmektedir. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin dolaşıma açık kısmı %52,83’dir (31 Aralık 2016: %52,83).

1 Ocak - 30 Eylül 2017 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 2 Kasım 2017 tarihinde onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Serhan Gencer ve Genel Müdür Vekili Petr Dokladal tarafından imzalanmıştır.

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin (“Bağlı Ortaklıklar”), temel faaliyet konuları ve Türkiye’de kayıtlı adresleri aşağıda belirtilmiştir (Akenerji ile bağlı ortaklıkları “Grup” olarak adlandırılmıştır).

<b>Bağlı ortaklık</b>	<b>Temel faaliyet konusu</b>	<b>Kayıtlı ofis adresi</b>
Akenerji Elektrik Enerjisi İthalat-İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş. (“Akenerji Toptan”)	Elektrik ticareti	Gümüşsuyu / İstanbul
Ak-el Yalova Elektrik Üretim A.Ş. (“Ak-el”)	Elektrik üretimi ve ticareti	Gümüşsuyu / İstanbul
Egemer Elektrik Üretim A.Ş. (“Egemer”)	Elektrik üretimi ve ticareti	Gümüşsuyu / İstanbul
Akel Kemah Elektrik Üretim A.Ş. (“Akel Kemah”)	Elektrik üretimi ve ticareti	Gümüşsuyu / İstanbul
Akenerji Doğalgaz İthalat İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş. (“Akenerji Doğalgaz”)	Doğalgaz ticareti	Gümüşsuyu / İstanbul

# AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları 34 ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" esas alınmıştır.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31 Aralık 2016 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Grup ve Türkiye'de kayıtlı olan bağlı ortaklıkları muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Özet ara dönem konsolide finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

##### Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

Grup bünyesinde yer alan şirketlerin finansal tablolarındaki her bir kalem, şirketlerin operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir ("fonksiyonel para birimi"). Konsolide finansal tablolar, Grup'un fonksiyonel ve Grup'un raporlama para birimi olan TL üzerinden sunulmuştur.

#### 2.2 Konsolidasyon Esasları

- a) Özet ara dönem konsolide finansal tablolar, aşağıda (b)'den (c)'ye kadar olan paragraflarda yer alan hususlar kapsamında, ana şirket olan Akenerji ile bağlı ortaklıklarının hesaplarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, özet ara dönem konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılarak TMS'ye uygun olarak hazırlanmıştır. Bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır.
- b) Bağlı ortaklıklar, Akenerji'nin doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla mali ve işletme politikalarını Akenerji'nin menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.2 Konsolidasyon Esasları (Devamı)

Aşağıda yer alan tabloda 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklar ve bağlı ortaklıklardaki ortaklık oranları gösterilmektedir. Etkinlik oranları ortaklık oranları ile aynıdır.

<u>Bağlı ortaklık</u>	<u>Akenerji ve bağlı ortaklıklarının doğrudan veya dolaylı olarak sahip olduğu sermaye payı (%)</u>	
	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Akenerji Toptan	100,00	100,00
Ak-el	100,00	100,00
Egemer	100,00	100,00
Akel Kemah	100,00	100,00
Akenerji Doğalgaz	100,00	100,00

Bağlı ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup’a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınır ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından çıkartılır. Gerekli görüldüğünde, bağlı ortaklıklar için uygulanan muhasebe politikaları Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın sağlanması amacıyla değiştirilir.

Şirket’in bağlı ortaklıkları üzerinde sahip olduğu payların kayıtlı değeri, ilgili öz kaynaklardan mahsup edilmektedir. Şirket ile bağlı ortaklıkları arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak silinmiştir. Şirket’in ve bağlı ortaklıklarının, bağlı ortaklıklarda sahip olduğu hisselerle ait temettüleri, sırasıyla, ilgili dönem gelirinden ve öz kaynaklardan çıkartılır.

- c) Bağlı ortaklıkların net varlıkları ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide bilanço ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “kontrol gücü olmayan paylar” olarak gösterilmektedir.

##### 2.3 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

1 Ocak - 30 Eylül 2017 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi (“TFRYK”) yorumları dışında 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

#### **Yayımlanan ancak yürürlüğe henüz girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar, değişiklikler ve iyileştirmeler:**

- TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat
- TFRS 9 Finansal Araçlar

Söz konusu standartlar, değişiklikler ve yorumların Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

**Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:**

- UFRS 10 ve UMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik
- Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi
- Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi
- UFRS 16 Kiralama İşlemleri
- UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelemiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)
- UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)
- UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)
- UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)
- UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)
- UFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri
- UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi
- UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler
- UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

Söz konusu standartlar, değişiklikler ve iyileştirmelerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

##### 2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’ de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

Grup’un 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tabloları TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez. Ayrıca, 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları ve önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları 31 Aralık 2016 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan önemli muhasebe politikaları ve önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Grup’un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması ve değerlendirilmesi gerekir.

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Konsolide finansal tabloların sunumu veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem konsolide finansal tabloları da yapılan değişikliğe uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosunda, duran varlıklar hesap grubunda gösterilen 4.390.229 TL tutarındaki peşin ödenmiş giderler uzun vadeli ticari alacaklar hesap grubuna sınıflanmıştır.

31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosunda kısa vadeli borçlanmalar hesap grubunda gösterilen 2.598.123 TL tutarındaki türev işlemlerinin faiz tahakkuku türev araçlar hesap grubuna sınıflanmıştır.

30 Eylül 2016 tarihli nakit akış tablosunda işletme sermayesi hesap grubunda türev varlıklar / yükümlülüklerde yer alan 13.165.585 TL işletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarındaki türev araçların gerçeğe uygun değer kayıpları / kazançlarına sınıflanmıştır.

30 Eylül 2016 tarihli nakit akış tablosunda işletme sermayesi hesap grubunda ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklarda yer alan 240.069 TL işletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarındaki faiz gelirlerine sınıflanmıştır.

30 Haziran 2016 tarihli nakit akış tablosunda işletme sermayesi hesap grubunda ilişkili olmayan taraflara ticari borçlarda yer alan 2.525.489 TL işletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarındaki faiz giderlerine sınıflanmıştır.

##### 2.6 İşletmenin Sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin tahmin edilebilir bir gelecekte faaliyetlerini sürdüreceği varsayımıyla hazırlamıştır. 2017 yılının ilk dokuz ayında amortisman gideri öncesi faaliyet karı yaratan Grup'un mevcut nakdi ile 2017 yılı içinde vadesi gelen kredi borçları karşılanmıştır. Grup'un ABD doları bazında Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizması ("YEKDEM") kapsamında gerçekleştirdiği satışlarının da etkisiyle, 30 Eylül 2017 itibarıyla söz konusu nakdin %85'i yabancı para cinsindedir.

Grup'un 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ile imzalamış olduğu refinansman kredisi ile 1 yılı ön ödemesiz dönem olmak üzere toplam 12 yıl vadeli finansman sağlanmış, böylelikle Grup'un nakit akımları üzerinde pozitif bir etki sağlanmıştır. Söz konusu refinansman kredisinin bir bölümünün TL cinsinden kullanılmış olması Grup'un kur riskine maruziyetini azaltmıştır. Tüm kısa ve uzun dönemli yükümlülüklerinin bilincinde olan Akenerji, proaktif yaklaşım çerçevesinde operasyonlarını sağlıklı bir mali yapı içinde sürdürmek için gerekli aksiyonları almaktadır.

# AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 3 - FİNANSAL BORÇLANMALAR

Grup'un 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
Banka kredileri	423.991.988	362.916.443
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	4.525.068	-
<b>Toplam kısa vadeli finansal borçlar</b>	<b>428.517.056</b>	<b>362.916.443</b>
Uzun vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri	2.789.832.813	2.911.202.076
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	46.477.489	-
<b>Toplam uzun vadeli finansal borçlar</b>	<b>2.836.310.302</b>	<b>2.911.202.076</b>
<b>Toplam finansal borçlar</b>	<b>3.264.827.358</b>	<b>3.274.118.519</b>

Grup'un kısa ve uzun vadeli borçlanmaları için 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, 125.778.276 TL tutarında faiz tahakkuk etmiştir (31 Aralık 2016: 66.302.740 TL).

Grup'un 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmının detayı aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para tutarı		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
<b>Banka kredileri</b>						
ABD Doları	97.756.651	85.743.858	6,29	6,23	347.241.401	301.749.785
TL	76.750.587	61.166.658	11,95	11,95	76.750.587	61.166.658
					<b>423.991.988</b>	<b>362.916.443</b>
<b>Finansal kiralama işlemlerinden borçlar</b>						
AVRO	1.310.016	-	3,40	-	5.492.111	-
Eksi: ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri						
AVRO	(230.665)	-	-	-	(967.043)	-
					<b>4.525.068</b>	<b>-</b>
<b>Kısa vadeli borçlanmalar</b>					<b>428.517.056</b>	<b>362.916.443</b>

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 3 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Grup’un 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla uzun vadeli borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para tutarı		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
<b>Banka kredileri (*)</b>						
ABD Doları	685.652.174	721.739.130	6,29	6,23	2.368.434.736	2.467.858.656
TL	429.565.217	452.173.913	11,95	11,95	421.398.077	443.343.420
					<b>2.789.832.813</b>	<b>2.911.202.076</b>

	Orijinal para tutarı		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
<b>Finansal kiralama (**) işlemlerinden borçlar</b>						
AVRO	13.775.173	-	3,40	-	57.751.037	-
Eksi: ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri						
AVRO	(2.689.044)	-	-	-	(11.273.548)	-
					<b>46.477.489</b>	<b>-</b>

#### Uzun vadeli borçlanmalar

**2.836.310.302 2.911.202.076**

(\*) Yapı Kredi Bankası A.Ş. ile 30 Eylül 2015 tarihinde imzalanan kredi sözleşmesi (“Kredi Sözleşmesi”) ile kullanılan kredinin toplam tutarı 3.166.656.652 TL (474.782.609 TL ve 757.826.087 ABD Doları) olup bu krediye ilişkin, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 30.037.250 TL tutarındaki kredi düzenleme komisyonu ile kapatılan kredilere ait 17.133.003 TL tutarındaki düzenleme komisyonu ve 28.067.238 TL tutarındaki erken ödeme komisyonu olmak üzere toplam 75.237.491 TL tutarındaki kredi komisyonları toplam kredi tutarından indirilerek gösterilmiştir. Söz konusu komisyon tutarı, kredilerin vade süresi boyunca amorti edilecektir. 30 Eylül 2015 tarihinde imzalanan kredi sözleşmesi, 11 Ekim 2011 yılında T.Garanti Bankası A.Ş., Yapı Kredi Bankası A.Ş. ve T.Vakıflar Bankası T.A.O.’dan oluşan bankalar konsorsiyumundan kullanılan kredi sözleşmesinin devamı niteliğinde olduğu için, bu sözleşme ile kullanılan kredilere ilişkin ödenen kredi kullandırma komisyonları 30 Eylül 2017 tarihli kredi tutarından indirilerek gösterilmiştir.

(\*\*) Finansal kiralama, kiralama dönemi 12 yıl olan makine ve cihazlar ile ilgilidir. Makine ve cihazların mülkiyeti 12 yıllık kiralama süresi sonunda Grup’a geçecektir. Grup’un finansal kiralamaya ilişkin yükümlülükleri, kiralayanın, kiralanan varlık üzerindeki mülkiyet hakkı vasıtasıyla güvence altına alınmıştır.

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 3 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Finansal borçlara ilişkin verilen teminat, rehin ve ipotekler Dipnot 6’da açıklanmıştır.

Grup’un 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla uzun vadeli borçlanmalarının banka kredileri anapara geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Vadesi 1-2 yıla kadar	440.499.918	291.120.207
Vadesi 2-3 yıla kadar	146.833.306	291.120.207
Vadesi 3-4 yıla kadar	293.666.612	291.120.207
Vadesi 4-5 yıla kadar	293.666.612	291.120.207
Vadesi 5-6 yıla kadar	293.666.612	291.120.207
Vadesi 6-7 yıla kadar	293.666.612	291.120.207
Vadesi 7-8 yıla kadar	293.666.612	291.120.207
Vadesi 8-9 yıla kadar	293.666.612	291.120.207
Vadesi 9-10 yıla kadar	440.499.917	291.120.207
Vadesi 10 yıldan uzun	-	291.120.213
	<b>2.789.832.813</b>	<b>2.911.202.076</b>

Grup’un 30 Eylül 2015 tarihli Kredi Sözleşmesi’ne istinaden 30 Eylül 2017 tarihinden sonraki dönemlerde uymakla yükümlü olduğu finansal taahhüt, konsolide finansal tablolar üzerinden yılsonu itibarıyla hesaplanacak olan borç servisi karşılama oranının 1,05’ten büyük olmasıdır. Grup, raporlama dönemi boyunca bu sözleşme taahhüdüne uymuştur.

Grup’un 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla uzun finansal kiralama işlemlerinden borçlarının anapara geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	Asgari kira ödemeleri		Finansal kiralama işlemlerinden borçların bugünkü değeri	
	2017	2016	2017	2016
Vadesi 1-2 yıla kadar	5.492.112	-	3.947.343	-
Vadesi 2-3 yıla kadar	5.492.112	-	4.082.497	-
Vadesi 3-4 yıla kadar	5.492.112	-	4.222.280	-
Vadesi 4-5 yıla kadar	5.492.112	-	4.366.850	-
Vadesi 5-6 yıla kadar	5.492.112	-	4.516.370	-
Vadesi 6-7 yıla kadar	5.492.112	-	4.671.010	-
Vadesi 7-8 yıla kadar	5.492.112	-	4.830.945	-
Vadesi 8-9 yıla kadar	5.492.112	-	4.996.357	-
Vadesi 9-10 yıla kadar	5.492.112	-	5.167.437	-
Vadesi 10 yıldan uzun	8.322.029	-	5.676.400	-
	<b>57.751.037</b>		<b>46.477.489</b>	



## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 4 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2017	Girişler	Transferler (**)	Çıkışlar	30 Eylül 2017
<b>Maliyet:</b>					
Arsalar	147.481	-	-	-	147.481
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri (****)	2.061.004.601	648.636	11.990.882	-	2.073.644.119
Binalar	412.844.609	37.000	-	-	412.881.609
Makine ve teçhizatlar (***)	1.652.477.010	49.329.237	477.123	(187.692)	1.702.095.678
Motorlu taşıtlar	927.308	63.425	-	(92.573)	898.160
Döşeme ve demirbaşlar	9.837.999	409.763	-	-	10.247.762
Özel maliyetler	999.432	72.695	-	-	1.072.127
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	42.083.278	45.298.809	(12.468.005)	-	74.914.082
	<b>4.180.321.718</b>	<b>95.859.565</b>	<b>-</b>	<b>(280.265)</b>	<b>4.275.901.018</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>					
Yerüstü düzenlemeleri	86.979.607	51.979.829	-	-	138.959.436
Binalar	13.596.792	8.288.961	-	-	21.885.753
Makine ve teçhizatlar	97.546.617	70.958.327	-	(20.096)	168.484.848
Motorlu taşıtlar	779.136	78.681	-	(92.369)	765.448
Döşeme ve demirbaşlar	6.160.069	638.610	-	-	6.798.679
Özel maliyetler	659.777	69.991	-	-	729.768
	<b>205.721.998</b>	<b>132.014.399</b>	<b>-</b>	<b>(112.465)</b>	<b>337.623.932</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>3.974.599.720</b>				<b>3.938.277.086</b>

(\*) Yapılmakta olan yatırımlar bakiyesi, ağırlıklı olarak Grup’un Egemer Erzin kombine çevrim doğalgaz santrali için yapılan ilave yatırımların maliyetlerini içermektedir.

(\*\*) Grup’un Bandırma Ayyıldız rüzgar santrali kapasite artırımı projesi kapsamında yapmış olduğu yatırım harcamalarının aktifleştirilmelerini içermektedir.

(\*\*\*) Ayyıldız rüzgar santrali kapasite artırımı projesi kapsamında, 27.01.2017 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla iktisap edilen makine ve cihazların maliyeti 49.219.854 TL’dir. Finansal kiralama yoluyla iktisap edilen söz konusu makine ve cihazların birikmiş amortisman tutarı 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 3.691.490 TL’dir.

(\*\*\*\*) Ayyıldız rüzgar santrali kapasite artırımı projesi kapsamında, 27.01.2017 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla iktisap edilen yeraltı ve yerüstü düzenlemelerinin maliyeti 495.485 TL’dir. Finansal kiralama yoluyla iktisap edilen söz konusu yeraltı ve yerüstü düzenlemelerinin birikmiş amortisman tutarı 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 9.779 TL’dir.

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 4 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2016	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2016
<b>Maliyet:</b>				
Arsalar	16.747.481	-	-	16.747.481
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.060.772.203	207.500	-	2.060.979.703
Binalar	412.799.096	20.089	-	412.819.185
Makine ve teçhizat	1.557.880.299	16.036	-	1.557.896.335
Taşıtlar	927.308	-	-	927.308
Demirbaşlar	9.350.745	289.117	-	9.639.862
Özel maliyetler	873.912	63.468	-	937.380
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	27.755.130	72.909.343	-	100.664.473
	<b>4.087.106.174</b>	<b>73.505.553</b>	-	<b>4.160.611.727</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>				
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(17.997.530)	(51.735.170)	-	(69.732.700)
Binalar	(2.546.581)	(8.287.588)	-	(10.834.169)
Makine ve teçhizat	(10.628.004)	(64.437.087)	-	(75.065.091)
Taşıtlar	(658.829)	(91.826)	-	(750.655)
Demirbaşlar	(5.338.745)	(614.892)	-	(5.953.637)
Özel maliyetler	(578.686)	(59.853)	-	(638.539)
	<b>(37.748.375)</b>	<b>(125.226.416)</b>	-	<b>(162.974.791)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>4.049.357.799</b>			<b>3.997.636.936</b>

(\*) Yapılmakta olan yatırımlar, Grup'un Kemah Hidroelektrik Santrali proje maliyetlerini ve Egemer santrali için yapılmakta olan iyileştirici ve rutin olmayan bakım maliyetlerini içermektedir.

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 4 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Cari dönem amortisman giderinin 131.625.488 TL tutarındaki kısmı (30 Eylül 2016: 124.844.267 TL) satılan malın maliyetine, 388.911 TL tutarındaki kısmı (30 Eylül 2016: 382.149 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımların maliyetine dahil edilen borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır (30 Eylül 2016: Yoktur).

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde bulunan teminat, rehin ve ipotekler Dipnot 6'da belirtilmiştir.

#### DİPNOT 5 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2017
<b><u>Maliyet</u></b>				
Haklar	5.326.229	261.225	-	5.587.454
Lisanslar	125.878.527	-	-	125.878.527
	<b>131.204.756</b>	<b>261.225</b>	<b>-</b>	<b>131.465.981</b>
<b><u>Birikmiş amortisman</u></b>				
Haklar	3.136.815	208.755	-	3.345.570
Lisanslar	14.703.898	1.342.016	-	16.045.914
	<b>17.840.713</b>	<b>1.550.771</b>	<b>-</b>	<b>19.391.484</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>113.364.043</b>			<b>112.074.497</b>
	<b>1 Ocak 2016</b>	<b>İlaveler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Eylül 2016</b>
<b><u>Maliyet</u></b>				
Haklar	5.977.498	84.141	(762.918)	5.298.721
Lisanslar	125.985.122	18.698	(123.894)	125.879.926
	<b>131.962.620</b>	<b>102.839</b>	<b>(886.812)</b>	<b>131.178.647</b>
<b><u>Birikmiş amortisman</u></b>				
Haklar	(3.130.078)	(226.409)	311.483	(3.045.004)
Lisanslar	(13.023.828)	(1.349.592)	119.887	(14.253.533)
	<b>(16.153.906)</b>	<b>(1.576.001)</b>	<b>431.370</b>	<b>(17.298.537)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>115.808.714</b>			<b>113.880.110</b>

Cari dönem amortisman giderinin 97.957 TL tutarındaki kısmı (30 Eylül 2016: 124.164 TL) satılan malın maliyetine, 1.452.814 TL tutarındaki kısmı (30 Eylül 2016: 1.451.837 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 6- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### 6.1 Diğer kısa vadeli karşılıklar

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Grup'un lehine ve aleyhine açılmış ve hâlihazırda devam eden davalar bulunmaktadır. Grup, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkilerini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası kazanç ve yükümlülüklerle karşı gerekli görülen karşılıkları ayırmaktadır. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ayrılan karşılık tutarı 14.098.191 TL'dir (31 Aralık 2016: 13.051.036 TL'dir).

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Dava karşılığı	8.873.238	8.411.594
Diğer karşılıklar	3.963.607	3.679.425
Maliyet giderleri karşılığı(*)	1.261.346	960.017
	<b>14.098.191</b>	<b>13.051.036</b>

(\*) Maliyet giderleri karşılığı periyodik bakım karşılıklarından oluşmaktadır.

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Dava karşılığı açılış bakiyesi	8.411.594	22.488.896
Cari dönem dava karşılığı	1.639.651	17.966
Konusu kalmayan dava karşılığı (*)	(1.178.007)	(14.289.804)
	<b>8.873.238</b>	<b>8.217.058</b>

(\*) 17 Haziran 2016 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 6719 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile 6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu'nda değişiklik yapılmış ve teknik ve teknik olmayan kayıp kavramlarının tanımı yapılarak bu kayıplara ilişkin maliyetlerin (Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu tarafından belirlenen hedef oranlarını geçmemek kaydı ile) dağıtım tarifelerinde yer alacağı belirtilmiştir. Böylece kayıp kaçak bedellerinin dağıtım tarifelerine dahil edilerek tüketicilere yansıtılması kanuni dayanak bulmuştur. Ayrıca söz konusu değişiklik ile tüketici hakem heyetleri ve mahkemelerin bedellere ilişkin yetkisi, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun düzenleyici işlemlerine uygunluk denetimi ile sınırlı tutulduğu için 30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihli konsolide finansal tablolarda kayıp kaçak bedellerinin iadesine ilişkin açılmış davalar ile ilgili gelecekte bir nakit çıkışının olması beklenmemektedir; dolayısıyla bu husus ile ilgili ayrılmış karşılıklar iptal edilmiştir.

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 6- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

##### 6.2 Koşullu yükümlülükler

###### a. Verilen teminat mektupları

Grup’un önemli tutarda zarara veya borca neden olacağını beklemediği taahhütler ve muhtemel yükümlülükler aşağıda özetlenmiştir:

	Orijinal para cinsi	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
		Yabancı para tutarı	TL karşılığı	Yabancı para tutarı	TL karşılığı
Verilen teminat mektupları	TL	305.950.492	305.950.492	135.339.091	135.339.091
Verilen teminat mektupları	Avro	200.000	838.480	300.000	1.112.970
Verilen teminat mektupları	ABD Doları	-	-	53.991.518	190.006.949
			<b>306.788.972</b>		<b>326.459.010</b>

Verilen teminatlar, genel olarak Grup’un elektrik iletim ve dağıtım işlemlerine istinaden devlet kurumlarına (başlıca EPDK’ya ve elektrik iletim ve dağıtımını sağlayan devlet kurumlarına) verilen ve doğalgaz alımına istinaden doğalgaz temin edilen firmaya verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır.

Kemah Barajı & Hidroelektrik Santrali Projesi için hazırlanan Çevresel Etki Değerlendirme (“ÇED”) raporunun iptali için açılan davalar nedeni ile 10 Şubat 2016 tarihinde tanzim edilen Revize ÇED için “ÇED Olumlu belgesi alınmıştır”. Akabinde 2014 yılında Çevre ve Şehircilik Bakanlığı (“Kurum”) tarafından verilen ÇED olumlu kararının iptali talebiyle açılmış dava sonuçlanmış, bir önceki ÇED Olumlu belgesi iptal edilmiştir. 30 Eylül 2017 itibarıyla Şubat 2016 ayında alınan Revize ÇED’e ait ÇED Olumlu belgesi yürürlüktedir.

Revize edilen ÇED Olumlu belgesinin iptali için de yeniden Şubat 2016’da dava açılmıştır. Dava konusu olan tüm hususların Revize ÇED için tanzim edildiği ve ek raporlarla desteklendiği kanaati ile davanın Grup’un lehine sonuçlanması beklenmektedir. Şu an hali hazırda herhangi bir Yürütmeyi Durdurma kararı da mevcut değildir.

###### b. Alım taahhütleri

###### Doğalgaz alım taahhütleri:

Grup’un doğalgaz tedarikçileri ile 2017 yılında yaptığı sözleşme alım miktarı 950.000.000 Sm<sup>3</sup>’dür. 2017 yılı asgari alım taahhüt miktarı 807.500.000 Sm<sup>3</sup> dür. 30 Eylül 2017 itibari ile gerçekleşen alım miktarı 658.032.984 Sm<sup>3</sup>’dür. Asgari alım taahhüdünden kalan eksik çekişin gelecek 2 yıl içinde telafi hakkı vardır.

Grup yönetimi 2017 yılı sonuna kadar asgari alım taahhütlerini gerçekleştireceğini düşündüğünden 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında karşılık ayrılmamıştır.

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 6 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

##### 6.2 Koşullu yükümlülükler (Devamı)

###### b. Alım taahhütleri

*Elektrik alım ve satım taahhütleri:*

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla enerji firmaları ile yapılan elektrik enerjisi satım sözleşmeleri kapsamında Grup, 2017 yılı içerisinde 4.476.492 MWh enerji satmayı taahhüt etmiştir. 30 Eylül 2017 tarihine kadar 3.294.948,43 MWh enerjinin tamamı satılmıştır.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla enerji firmaları ile yapılan elektrik enerjisi alım sözleşmeleri kapsamında Grup, 2017 yılı içerisinde 2.560.212 MWh enerji almayı taahhüt etmiştir. 30 Eylül 2017 tarihine kadar taahhüt edilen 1.922.538,85 MWh enerjinin tamamı alınmıştır.

Grup'un elektrik alım ve satış operasyonları ile bağlantılı olarak 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla enerji firmaları ile yapılan risk paylaşımı sözleşmeleri kapsamında Grup, 2017 yılı içerisinde 5.092.496 MWh'lık işlem yapmayı taahhüt etmiştir. 30 Eylül 2017 tarihine kadar taahhüt edilen işlemlerin 3.888.976 MWh'lık kısmı tamamlanmıştır.

Grup yönetimi 2017 yılı sonuna kadar asgari alım ve satım taahhütlerini gerçekleştireceğini düşündüğünden 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında karşılık ayrılmamıştır.

##### 6.3 Koşullu varlıklar

	Orijinal para cinsi	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
		Yabancı para tutarı	TL karşılığı	Yabancı para tutarı	TL karşılığı
Alınan teminat mektupları	TL	109.364.622	109.364.622	119.058.168	119.058.168
Alınan teminat mektupları	ABD Doları	4.760.582	16.910.064	7.714.376	27.148.432
Alınan teminat mektupları	Avro	16.009.229	67.117.093	16.026.399	59.456.338
Alınan teminat mektupları	Sterlin	5.675	26.932	5.675	24.510
			<b>193.418.711</b>		<b>205.687.448</b>

Alınan teminat mektupları Grup faaliyetleri ile ilgili olarak yapılan satışlara istinaden müşterilerden alınan teminat mektuplarından oluşmaktadır.

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 6 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

##### 6.4 Grup tarafından verilen Teminat/Rehin/İpotekler

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Grup’un teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonu TL cinsinden aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para cinsi	30 Eylül 2017		Orijinal Tutar	31 Aralık 2016	
		Orijinal Tutar	TL Tutarı		Orijinal Tutar	TL Tutarı
<b>Şirket Tarafından Verilen TRİ’ler</b>						
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı (*)	ABD Dolar	-	-	53.991.518	190.006.949	
	TL	5.915.950.492	5.915.950.492	5.745.339.091	5.745.339.091	
	Avro	200.000	838.480	300.000	1.112.970	
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı (**)		-	-	-	-	
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı		-	-	-	-	
D. Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı		-	-	-	-	
			<b>5.916.788.972</b>		<b>5.936.459.010</b>	

(\*) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Akenerji’nin kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir (TL):

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Yapı Kredi Bankası A.Ş. (“Banka”) ile Akenerji ve Egemer (hepsi birlikte “Kredi Alanlar”) arasında Grup’un mevcut tüm borçlarının refinansmanı ve vade uzatımını sağlamak üzere 1 yılı geri ödemesiz toplam 12 yıl vadeli toplam 1.1 milyar ABD doları tutarında bir refinansman Kredi Sözleşmesi akdedilmiştir. Akenerji, söz konusu kredi sözleşmesi kapsamında kullanmış olduğu kredilerin teminatını teşkil etmek üzere ilgili Kredi Sözleşmesi’ne ek olarak Alacak Devri (EPIAŞ dahil ticari alacakları, sigorta, hissedar alacakları vs), Hesap Rehni, Hisse Rehni (yalnızca Akenerji’de bulunan Egemer hisseleri için) ve İpotek Sözleşmeleri’ni imzalamıştır. Akenerji ve Egemer ile Banka arasında imzalanan Ticari İşletme Rehni Sözleşmeleri uyarınca Akenerji ve Egemer için birlikte üst sınır oluşturacak şekilde toplam 5.610.000.000 TL değerinde bir ticari işletme rehni tesis edilmiştir.

Egemer söz konusu kredi sözleşmesi kapsamında kullanmış olduğu 633.000.000 ABD Doları tutarında kredinin geri ödenmesinin teminatını teşkil üzere Yapı Kredi Bankası A.Ş. ile Rehni (hisse, hesap ve ticari işletme rehinleri), Alacak Devri ve İpotek Sözleşmeleri imzalanmıştır.

Ayrıca Kredi Alanlar ile Yapı Kredi Bankası arasında imzalanan garanti mektupları uyarınca Akenerji ve Egemer, kullandıkları kredilerin geri ödemelerinin teminatını teşkil etmek üzere birbirleri lehine garantör olmuş, bu kapsamda bankaya borç servisi ve borç ödemeye yönelik gerekli taahhütleri vermişlerdir. Buna ek olarak Yapı Kredi Bankası A.Ş. santrallerin sigorta poliçelerinde daini mürtehin sıfatıyla rehin alacaklısı olarak belirlenmiştir.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket’in vermiş olduğu TRİ’lerin özkaynaklara oranı %734’dır (31 Aralık 2016 : %540).

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 7 - TÜREV ARAÇLAR

##### Riskten korunma amaçlı türev araçlar:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Kontrat miktarı	Makul değer yükümlülük	Kontrat miktarı	Makul değer yükümlülük
Faiz oranı swap işlemleri	2.101.831.431	39.510.376	2.209.652.987	42.597.032
Vadeli döviz alım-satım işlemleri	7.104.200	(145.816)	-	-
	<b>2.108.935.631</b>	<b>39.364.560</b>	<b>2.209.652.987</b>	<b>42.597.032</b>

Grup, türev sözleşmesi yapıldığı tarihte, kayıtlı bir varlığın veya yükümlülüğün veya belirli bir riskle ilişkisi kurulabilen ve gerçekleşmesi muhtemel olan işlemlerin nakit akışlarında belirli bir riskten kaynaklanan ve kar/zararı etkileyebilecek değişimlere karşı korunmayı sağlayan işlemleri (nakit akım riskinden korunma) olduğunu belirlemektedir.

Faiz oranı swap işlemleri ekonomik olarak Grup için risklere karşı etkin bir koruma sağlaması ve risk muhasebesi yönünden de gerekli koşulları taşıması nedeniyle konsolide finansal tablolarda riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar olarak muhasebeleştirilmekteydi. Grup, etkin olarak nitelendirilen finansal riskten korunma işlemine ilişkin kazanç ve kayıplarını özkaynaklarda “riskten korunma kayıpları” altında göstermekteydi. 30 Eylül 2015 tarihinde imzalanan Kredi Sözleşmesi’ne istinaden Grup’un kredilerinin ana para tutar ve ödeme tarihlerindeki değişim nedeniyle, Grup, söz konusu faiz oranını swap sözleşmeleri için riskten korunma muhasebesi uygulamaya son vermiştir.

Vadeli döviz alım satım sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri, orijinal vadeli kurun, ilgili para birimi için sözleşmenin geri kalan kısmında geçerli olan piyasa faiz oranları referans alınarak hesaplanıp, raporlama tarihi itibarıyla geçerli olan vadeli kurla karşılaştırmak yoluyla belirlenmektedir. Vadeli döviz alım satım sözleşmeleri makul değerlerinin pozitif veya negatif olmasına göre bilançoda, sırasıyla, varlık veya yükümlülük olarak kaydedilmektedirler. Vadeli döviz alım satım sözleşmelerinin makul değerlerinde meydana gelen değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar gelir ve gider olarak konsolide kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilir. 30 Eylül 2017 itibarıyla Grup’un 2.000.000 ABD doları alım taahhüdü karşılığında 7.104.200 TL vadeli satış taahhüdü bulunmaktadır. (31 Aralık 2016: Yoktur)

Finansal riskten korunma aracının satılması, sona ermesi veya finansal riskten korunma amaçlı olduğu halde finansal riskten korunma muhasebesi koşullarını sağlayamaması veya taahhüt edilen ya da gelecekte gerçekleşmesi muhtemel işlemin gerçekleşmesinin beklenmediği durumlardan birinin oluşması halinde, taahhüt edilen ya da gelecekte gerçekleşmesi muhtemel işlem gerçekleşene kadar özkaynaklar içerisinde ayrı olarak sınıflandırılmaya devam eder.

Taahhüt edilen ya da gelecekte gerçekleşmesi muhtemel işlem gerçekleştiğinde kar veya zarar tablosuna kaydedilir ya da gerçekleşmeyeceği öngörülürse, işlem ile ilgili birikmiş kazanç veya kayıplar kar veya zarar olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır. Grup’un 30 Eylül 2015 tarihinde riskten korunma muhasebesi uygulamasına son vermesi nedeniyle, bu tarihten itibaren özkaynaklar içerisinde yer alan “Finansal Riskten Korunma Fonu”, ilgili sözleşmelerin süresi boyunca kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.



## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 8 - ÖZKAYNAKLAR

##### Sermaye

Akenerji, SPK’ya kayıtlı olan şirketlerin yararlandığı kayıtlı sermaye sistemini benimsemiş ve nominal değeri 1 TL (“bir Türk Lirası”) nama yazılı hisselerle temsil edilen kayıtlı sermayesi için bir limit tespit etmiştir. Akenerji’nin 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla tarihi ve ödenmiş sermayesi aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kayıtlı sermaye limiti (tarihi)	1.500.000.000	1.500.000.000
Çıkarılmış sermaye	729.164.000	729.164.000

Şirket’in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	Hisse %	30 Eylül 2017	Hisse %	31 Aralık 2016
CEZ a.s.	37,36	272.425.943	37,36	272.425.943
Akkök Holding A.Ş.	20,43	148.989.090	20,43	148.989.090
Akarsu Enerji Yatırımları San. ve Ticaret A.Ş. (“Akarsu”)	16,93	123.436.852	16,93	123.436.852
Halka açık kısım	25,28	184.312.115	25,28	184.312.115
	<b>100</b>	<b>729.164.000</b>	<b>100</b>	<b>729.164.000</b>
Sermaye düzeltmesi farkları		101.988.910		101.988.910
<b>Toplam ödenmiş sermaye</b>		<b>831.152.910</b>		<b>831.152.910</b>

#### DİPNOT 9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Cari dönem kurumlar vergi gideri	1.513.318	1.695.364
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(969.622)	(1.190.067)
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü, net</b>	<b>543.696</b>	<b>505.297</b>
	<b>30 Eylül 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Ertelenen vergi varlıkları	194.571.643	212.888.977
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(269.328.911)	(250.010.926)
<b>Ertelenen vergi yükümlülükleri, net</b>	<b>(74.757.268)</b>	<b>(37.121.949)</b>

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait vergi gideri/(geliri) aşağıda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Cari dönem vergi gideri	(1.513.318)	(543.475)	(1.175.304)	(429.516)
Ertelenen vergi (gideri)/ geliri	(38.181.314)	(12.169.178)	9.046.119	15.490.573
	<b>(39.694.632)</b>	<b>(12.712.653)</b>	<b>7.870.815</b>	<b>15.061.057</b>

#### Ertelenen vergiler

Grup, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin SPK Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Usul Kanunu düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanan finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak oran %20'dir (31 Aralık 2016: %20).

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri) aşağıdaki gibidir:

	Geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Devreden mali zararlar	(656.731.542)	(582.263.023)	131.346.308	116.452.605
Türev finansal araçlar	(34.907.330)	(39.998.909)	6.981.466	7.999.782
Yatırım indirimi (*)	(75.018.401)	(68.335.218)	15.003.680	13.667.044
Dava karşılıkları	(8.873.238)	(8.411.594)	1.774.648	1.682.319
Kıdem tazminatı karşılığı	(3.407.936)	(1.770.806)	681.587	354.161
Kullanılmamış izin karşılığı	(552.829)	(718.897)	110.566	143.779
Maddi duran varlıklar	566.781.439	692.944.170	(113.356.288)	(138.588.834)
Kredi komisyonu	33.507.207	38.074.856	(6.701.441)	(7.614.971)
Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(208.324)	(277.997)	41.665	55.599
Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	3.411.315	2.750.619	(682.263)	(550.124)
Prim karşılığı	(2.234.792)	(3.236.250)	446.958	647.250
Diğer karşılıklar	(5.554.777)	(4.955.172)	1.110.955	991.034
			<b>36.757.841</b>	<b>(4.760.356)</b>
<b>Ertelenen vergi varlığı karşılığı (**)</b>			<b>(111.515.109)</b>	<b>(32.361.593)</b>
<b>Ertelenen vergi (yükümlülükleri)/ varlıkları (net)</b>			<b>(74.757.268)</b>	<b>(37.121.949)</b>

(\*) GVK Mülga 19. Madde Kapsamında hak kazanılan yatırım indirimi tutarı ağırlıklı olarak Uluabat Hes yatırım harcamalarından kaynaklanmaktadır.

(\*\*) 557.575.548 TL tutarındaki ertelenen vergi varlığına ilişkin ayrılan karşılık tutarından oluşmaktadır.

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un gelecek dönemlerde indirim konusu yapabileceği mali zararlar toplamı 656.731.542 TL'dir. Grup, bilanço tarihi itibarıyla 99.155.994 TL indirilebilir mali zarar üzerinden ertelenen vergi varlığı hesaplanmıştır. Grup'un bilanço tarihi itibarıyla ertelenen vergi varlığı hesapladığı mali zararları ve son kullanım yılları aşağıdaki gibidir:

Geçerlilik tarihi	Mali zarar
2019	2.550.674
2020	40.902.729
2021	55.702.591
	<b>99.155.994</b>

Grup'un bilanço tarihi itibarıyla yaptığı değerlendirmede ertelenen vergi varlığı hesaplamadığı ve gelecek dönemlerde indirilebilir mali zararları ile son kullanım yılları aşağıdaki gibidir:

Geçerlilik tarihi	Mali zarar
2017	8.559.506
2018	74.805.541
2019	232.602.683
2020	4.934.047
2021	107.509.857
2022	129.163.914
	<b>557.575.548</b>

#### DİPNOT 10 - ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
İlk madde malzeme gideri	1.122.576.857	460.080.593	802.239.038	318.542.948
Amortisman ve itfa gideri (*)	133.565.170	44.528.258	126.802.417	42.264.637
Personel giderleri (**)	25.545.577	7.983.797	28.148.592	9.004.733
Genel üretim giderleri	16.565.329	6.252.000	16.826.981	5.772.726
Sigorta giderleri (***)	8.743.966	3.061.633	10.207.139	3.352.834
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	8.630.248	2.830.538	7.666.411	2.414.757
Çeşitli vergi giderleri	3.427.258	1.143.617	1.658.638	94.759
Diğer hammadde, yedek parça, işletme malzeme giderleri	1.558.496	668.421	1.689.985	338.576
Bilgi işlem giderleri	1.380.894	389.451	1.459.535	373.569
Büro giderleri	1.316.615	405.865	1.484.032	509.564
Kira giderleri	1.198.279	395.666	1.160.883	320.288
Taşıtlar giderleri	990.583	331.246	946.849	299.620
Seyahat giderleri	657.419	154.918	742.262	147.006
Reklam giderleri	301.209	107.460	341.577	114.106
Diğer giderler	4.423.765	1.371.786	6.802.479	1.834.716
	<b>1.330.881.665</b>	<b>529.705.249</b>	<b>1.008.176.818</b>	<b>385.384.839</b>

(\*) Amortisman ve itfa giderlerinin 131.723.445 TL (30 Eylül 2016: 124.968.431 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 1.841.725 TL (30 Eylül 2016: 1.833.986 TL) si de genel yönetim giderlerinin içerisinde bulunmaktadır.

(\*\*) Personel giderlerinin 10.619.068 TL (30 Eylül 2016: 9.998.622 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 14.926.509 TL (30 Eylül 2016: 18.149.970 TL) tutarındaki kısmı da genel yönetim giderlerinin içerisinde sınıflandırılmıştır.

(\*\*\*) Sigorta giderlerinin 8.580.110 TL (30 Eylül 2016: 10.109.485 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti, 163.856 TL (30 Eylül 2016: 97.654 TL) tutarındaki kısmı da genel yönetim giderlerinin içerisinde sınıflandırılmıştır.

# AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 11 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

#### a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Risk paylaşım gelirleri (*)	-	-	21.374.903	578.658
Konusu kalmayan diğer karşılıklar (**)	3.090.349	234.367	14.656.549	86.979
Ticari faaliyetlerden kur farkı geliri	2.752.415	295.626	5.739.760	30.916
Önceki dönem gelir ve karlar	1.171.982	1.829	743.793	-
Opsiyon primleri	1.004.280	974.544	-	-
Sigorta hasar bedeli	903.431	497.360	7.884	-
Ticari faaliyetlerden reeskont geliri	735.699	(360.868)	2.525.489	588.937
Proje gelirleri	179.441	44.846	1.989.038	547.364
Karbon sertifikası satış geliri	154.111	59.286	43.052	-
Vade farkı geliri	58.647	3.871	264.821	8.918
Tazminat gelirleri	-	-	40.317.880	343.436
Diğer gelir ve karlar	761.125	449.852	2.699.818	1.670.551
<b>Toplam</b>	<b>10.811.480</b>	<b>2.200.713</b>	<b>90.362.987</b>	<b>3.855.759</b>

(\*) “Risk Paylaşım Sözleşmeleri” gereğince elde edilen gelirlerden oluşmaktadır. Risk paylaşım sözleşmesi; taraflar arasında yapılan, dayanak varlığın Elektrik Piyasa Takas Fiyatı (PTF) olduğu ve mevcut pozisyonun yönüne göre, sözleşme fiyatı ile Piyasa Takas Fiyatı’nın basit ortalaması arasındaki farkın, nakdi uzlaştırma bedeli olarak taraflar arasında faturalandığı finansal varlıklardır. İlgili sözleşmelerle, günlük PTF dalgalanmaları nedeniyle oluşabilecek finansal kayıpları telafi etmek amaçlanmaktadır.

(\*\*) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 3.090.349 TL konusu kalmayan diğer karşılıkların, 1.178.007 TL’si dava karşılığında, 139.519 TL’si kıdem tazminatı karşılığında, 254.983 TL’si izin karşılığında, 629.700 TL prim karşılığında, 13.680 TL şüpheli ticari alacaklar dan ve 874.460 TL’si konusu kalmayan diğer karşılıklardan oluşmaktadır.

#### b) Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Risk paylaşım gideri (*)	43.242.217	19.534.434	-	-
Ticari faaliyetlerden kur farkı gideri	2.221.361	592.596	720.138	(448.639)
Dava karşılıkları	1.639.651	301.465	17.966	-
Önceki dönem giderleri	944.818	(111.078)	1.496.520	79
Durdurulan santral giderleri	664.665	2.092	1.005.677	344.808
Şüpheli alacak karşılık giderleri	599.100	599.100	1.012.196	876.726
Enerji iletim hattı alacak hakkı	-	-	1.722.606	-
Tazminat Giderleri	-	-	279.750	-
Ticari faaliyetlerden reeskont gideri	-	-	240.069	36.841
Diğer gider ve zararlar	2.848.824	1.370.264	693.405	263.161
<b>Toplam</b>	<b>52.160.636</b>	<b>22.288.873</b>	<b>7.188.327</b>	<b>1.072.976</b>

(\*) Risk Paylaşım Sözleşmeleri” gereğince elde edilen gelir ve giderlerden oluşmaktadır. Risk paylaşım sözleşmesi; taraflar arasında yapılan, dayanak varlığın Elektrik Piyasa Takas Fiyatı (PTF) olduğu ve mevcut pozisyonun yönüne göre, sözleşme fiyatı ile Piyasa Takas Fiyatının basit ortalaması arasındaki farkın, nakdi uzlaştırma bedeli olarak taraflar arasında faturalandığı sözleşmelerdir. İlgili sözleşmelerle, günlük PTF dalgalanmaları nedeniyle oluşabilecek finansal kayıpları telafi etmek amaçlanmaktadır.

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 12 - YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Sabit kıymet satış karı/zararı (*)	18.792	815.018	(8.977.338)	(13.784.920)
<b>Toplam</b>	<b>18.792</b>	<b>815.018</b>	<b>(8.977.338)</b>	<b>(13.784.920)</b>

(\*) Daha önce satış amaçlı elde tutulan varlıklara sınıflanan Kemalpaşa Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali ekipmanlarından arazi ve binalar ile Uluabat santralindeki iletim hatlarından bir kısmının satılmasıyla ilgilidir.

#### DİPNOT 13 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

##### a) Finansman gelirleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan kur farkı geliri	12.000.246	(7.360.873)	8.393.513	(3.524.825)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan faiz geliri	10.345.628	3.145.567	17.242.275	6.073.287
Türev finansal araç gelirleri	-	-	2.001.655	-
	<b>22.345.874</b>	<b>(4.215.306)</b>	<b>27.637.443</b>	<b>2.548.462</b>

##### b) Finansman giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan faiz gideri	199.950.965	65.908.991	188.516.602	64.045.336
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan kur farkı gideri	31.737.502	26.503.076	76.702.168	64.137.043
Türev finansal araç giderleri	8.059.097	(410.779)	19.326.462	(3.340.262)
Diğer finansman giderleri (*)	12.519.014	2.390.438	5.225.416	888.645
	<b>252.266.578</b>	<b>94.391.726</b>	<b>289.770.648</b>	<b>125.730.762</b>

(\*) Uluabat DSİ Su Kullanım Hakkı Anlaşması gereği oluşan yükümlülüğün bilanço tarihi itibarıyla ÜFE ile hesaplanan endeks farkıdır.

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

##### i) İlişkili taraf bakiyeleri:

Grup'un, ana ortaklığının bağlı ortaklıkları ve iş ortaklıkları ile ve diğer ilişkili taraflarla olan ilişkili taraf bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

##### a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Sakarya Elektrik Perakende Satış A.Ş. ("Sepaş") (*)	14.702.567	22.909.976
Aksa Akrilik Kimya San. A.Ş. ("Aksa")	171.096	-
Aktek Bilgi İletişim Teknolojisi Sn ve Tic. A.Ş.	85.550	-
Ak-Pa Tekstil İhracat Pazarlama A.Ş. ("Akpa")	10.587	-
Diğer	21.818	9.618
	<b>14.991.618</b>	<b>22.919.594</b>

(\*) Enerji satışı gereği elektrik satışlarından oluşmaktadır.

İlişkili taraflardan alacaklar ortalama 20 gün vadeli olup 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla tahakkuk etmemiş finansman geliri yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

##### b) İlişkili taraflardan diğer alacaklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
CEZ a.s. Turkey Daimi Temsilciliği	6.435	5.900
	<b>6.435</b>	<b>5.900</b>

##### c) İlişkili taraflara ticari borçlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Sepaş (*)	11.076.767	24.425.086
Dinkal Sigorta Acenteliği A.Ş. ("Dinkal") (**)	3.575.503	10.204.493
Akkök (***)	983.905	380.076
CEZ a.s. Turkey Daimi Temsilciliği (***)	855.554	550.662
Aktek Bilgi İletişim Teknolojisi San. ve Tic. A.Ş. ("Aktek") (****)	422.090	321.503
Ak-Han Bakım Yönt. Serv. Hizm. Güven. Malz. A.Ş. ("Ak-Han")	143.750	267.569
Cez a.s	70.014	105.004
Aksa	-	93.832
Diğer	17.062	15.734
	<b>17.144.645</b>	<b>36.363.959</b>

(\*) Enerji alışı gereği risk paylaşımıdır.

(\*\*) Dinkal Sigorta Acenteliği A.Ş. aracılığı ile sigorta şirketlerine yapılacak ödemelerdir.

(\*\*\*) Grup'un almış olduğu danışmanlık borçlarından oluşmaktadır.

(\*\*\*\*) Grup'un bilgi işlem hizmet borçlarından oluşmaktadır.

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara borçlar ortalama 30 gün vadeli olup 30 Eylül 2017 yılı için tahakkuk etmemiş finansman gideri yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

#### ii) 1 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 2016 hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflara yapılan satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan alımlar

Grup’un, ana ortaklığının bağlı ortaklıkları ve iş ortaklıkları ile ve diğer ilişkili taraflarla olan ilişkili taraf bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

##### a) İlişkili taraflara yapılan satışlar

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Sepaş (*)	149.279.830	46.647.485	92.866.510	45.794.785
Aksa (**)	731.947	725.447	12.500	-
Akiş	75.000	45.000	4.284.076	62.180
Akcez	20.691	8.596	59.482	307
Saf	-	-	3.031.962	-
Üçgen	-	-	2.018.385	30.915
Diğer	230.741	20.741	128.079	8.526
	<b>150.338.209</b>	<b>47.447.269</b>	<b>102.400.994</b>	<b>45.896.713</b>

(\*) Enerji satışı gereği elektrik satışlarından oluşmaktadır.

(\*\*) Dengesizlik tasarruf paylaşımından oluşmaktadır.

##### b) İlişkili taraflardan yapılan alımlar

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Sepaş (*)	59.937.675	23.171.304	9.306.148	6.986.758
Dinkal (**)	6.564.384	866.609	4.525.393	36.993
Akkök (***)	4.601.607	1.108.591	4.930.984	1.003.995
CEZ a.s. Turkey Dai.Tem. (****)	3.355.541	1.199.231	2.881.292	882.288
Aktek (*****)	2.478.732	905.761	1.634.466	380.638
Ak-Han (*****)	1.320.423	467.731	1.178.983	381.502
Aksa Akrilik	130.175	130.175	-	-
Ak-Pa	84.587	33.085	85.740	43.057
Cez a.s.	68.033	23.713	37.023	-
Ak Havacılık ve Ulaş. Hiz. A.Ş.	60.890	-	214.015	-
CEZ Trade Bulgaria Ead	-	-	1.329.751	7.133
Diğer	5.976	-	2.020	793
	<b>78.608.023</b>	<b>27.906.200</b>	<b>26.125.815</b>	<b>9.723.157</b>

(\*) Enerji alışı gereği risk paylaşımından oluşmaktadır

(\*\*) Dinkal Sigorta Acenteliği A.Ş. aracılığı ile çeşitli sigorta şirketlerinden yapılan alımlardır

(\*\*\*) Grup’un almış olduğu danışmanlık hizmetlerinden ve kira yansıtılmalarından oluşmaktadır.

(\*\*\*\*) Grup’un almış olduğu danışmanlık hizmetlerinden oluşmaktadır.

(\*\*\*\*\*) Grup’un bilgi işlem hizmet alımlarından oluşmaktadır.

(\*\*\*\*\*) Grup’a kesilen bina bakım ve diğer giderler yansıtma faturalarından oluşmaktadır.

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### iii) 1 Ocak-30 Eylül 2017 ve 2016 hesap dönemlerine ilişkin, Grup’un üst düzey yöneticilerine yapılan ödemeler:

Bu finansal tabloların sunumu açısından, üst düzey yöneticilere yapılan ödemelere Grup ortaklarına ve üst düzey yönetim kadrosuna (Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları ve direktörler dahil olmak üzere) yapılan ödemeler dahil edilmiştir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Ücret ve ücret benzeri menfaatler	1.599.320	421.354	2.058.319	637.113
İkramiye	1.225.353	119.796	1.383.480	88.913
Huzur hakkı	672.947	241.589	766.758	242.063
	<b>3.497.620</b>	<b>782.739</b>	<b>4.208.557</b>	<b>968.089</b>

#### DİPNOT 15 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### *Kur riski*

Grup yabancı para işlemlerinden ötürü kur riskine maruz kalmaktadır. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Grup bu riski yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin netleştirilmesi yolu ile oluşan doğal bir tedbir yolu ile kontrol etmektedir. Yönetim, Grup’un döviz pozisyonunu analiz ederek takip etmekte ve dengelemektedir.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerin tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Varlıklar	270.131.954	398.432.533
Yükümlülükler	2.959.896.832	2.958.307.449
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>(2.689.764.878)</b>	<b>(2.559.874.916)</b>



## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 15 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Grup’un yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017				31 Aralık 2016			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Nakit ve Nakit Benzerleri	255.807.532	68.372.682	2.871.216	190.328	389.744.142	107.036.104	3.293.875	195.128
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	50.190	14.082	40	-	759.844	5.034	200.040	-
Peşin Ödenmiş Giderler	1.217.011	326.737	13.455	-	1.165.876	326.773	4.285	-
Dönen Varlıklar	257.074.733	68.713.501	2.884.711	190.328	391.669.862	107.367.911	3.498.200	195.128
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	14.741	4.150	-	-	14.605	4.150	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6.811.152	1.917.500	-	-	6.748.066	1.917.500	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	6.231.328	1.121.298	536.296	-	-	-	-	-
Duran Varlıklar	13.057.221	3.042.948	536.296	-	6.762.671	1.921.650	-	-
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>270.131.954</b>	<b>71.756.449</b>	<b>3.421.007</b>	<b>190.328</b>	<b>398.432.533</b>	<b>109.289.561</b>	<b>3.498.200</b>	<b>195.128</b>
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	347.241.401	97.756.651	-	-	303.263.312	86.173.935	-	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4.284.244	933.026	231.381	-	10.004.680	2.568.022	260.734	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	29.556.650	8.021.425	253.732	-	24.624.369	6.706.745	275.477	-
Ertelenmiş Gelirler	95.115	26.777	-	-	1.853.834	526.777	-	-
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	4.525.068	-	1.079.350	-	-	-	-	-
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	5.224.953	1.434.369	30.992	-	4.639.442	1.287.993	28.771	-
Kısa Vadeli Yükümlülükler	390.927.431	108.172.248	1.595.455	-	344.385.637	97.263.472	564.982	-
Uzun Vadeli Borçlanmalar	2.435.505.087	685.652.174	-	-	2.539.944.346	721.739.130	-	-
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	46.477.489	-	11.086.129	-	-	-	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	86.985.404	24.488.445	-	-	73.976.058	21.020.703	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	1.421	400	-	-	1.408	400	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.568.969.401	710.141.019	11.086.129	-	2.613.921.812	742.760.233	-	-
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>2.959.896.832</b>	<b>818.313.267</b>	<b>12.681.584</b>	<b>-</b>	<b>2.958.307.449</b>	<b>840.023.705</b>	<b>564.982</b>	<b>-</b>
<b>Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu</b>	<b>(2.689.764.878)</b>	<b>(746.556.818)</b>	<b>(9.260.577)</b>	<b>190.328</b>	<b>(2.559.874.916)</b>	<b>(730.734.144)</b>	<b>2.933.218</b>	<b>195.128</b>

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 15 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Grup, başlıca Avro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup’un sahip olduğu Avro ve ABD Doları cinsinden döviz pozisyonunun TL’nin yabancı paralar karşısında %10 değer kazanması ve kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında dönem net kar/zararı üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir.

	30 Eylül 2017	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>ABD Doları’nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde</b>		
ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan (gider) /gelir	(265.184.447)	265.184.447
<b>ABD Doları Net Etki</b>	<b>(265.184.447)</b>	<b>265.184.447</b>
<b>Avro’nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde</b>		
Avro net varlık sebebi ile oluşan gelir/(gider)	(3.882.404)	3.882.404
<b>Avro Net Etki</b>	<b>(3.882.404)</b>	<b>3.882.404</b>
<b>Diğer para birimlerinin TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde</b>		
Diğer net varlık sebebi ile oluşan gelir/(gider)	90.364	(90.364)
<b>Diğer Net Etki</b>	<b>90.364</b>	<b>(90.364)</b>
<b>Toplam Net Etki</b>	<b>(268.976.487)</b>	<b>268.976.487</b>

	31 Aralık 2016	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>ABD Doları’nın TL karşısında %10 Değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde</b>		
ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan (gider)/gelir	(257.159.960)	257.159.960
<b>ABD Doları Net Etki</b>	<b>(257.159.960)</b>	<b>257.159.960</b>
<b>Avro’nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde</b>		
Avro net varlık sebebi ile oluşan gelir/(gider)	1.088.195	(1.088.195)
<b>Avro Net Etki</b>	<b>1.088.195</b>	<b>(1.088.195)</b>
<b>Diğer para birimlerinin TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde</b>		
(Diğer net varlık sebebi ile oluşan gelir/(gider)	84.274	(84.274)
<b>Diğer Net Etki</b>	<b>84.274</b>	<b>(84.274)</b>
<b>Toplam Net Etki</b>	<b>(255.987.491)</b>	<b>255.987.491</b>

## AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 15 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

##### *Parasal varlıklar*

Nakit ve nakit benzeri değerler dahil maliyet değerinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

##### *Parasal borçlar*

Banka kredileri ve diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

##### Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Grup, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların gerçeğe uygun değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Grup'un 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 2. seviye olarak sınıflanan 12.258.388 TL tutarında kısa (31 Aralık 2016: 11.669.327 TL), 27.251.988 TL uzun (31 Aralık 2016: 30.927.705 TL) vadeli türev finansal aracı bulunmaktadır.

#### DİPNOT 16 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.